



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Dirección financiera
CÓDIGO	:	AF14
CICLO	:	201901
CUERPO ACADÉMICO	:	Quevedo Sanchez, Gregorio Vladimir
CRÉDITOS	:	3
SEMANAS	:	16
HORAS	:	3 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administración y Finanzas

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

Dirección Financiera es un curso de especialidad en la carrera de Administración y Finanzas, de carácter teórico-práctico, dirigido a los estudiantes del décimo ciclo. Integra conocimientos de cursos a lo largo de la carrera, de tal forma que los alumnos tengan una visión que les permita enfrentarse a diferentes situaciones que se plantearán en su día a día. En ese sentido, el curso busca fortalecer en los alumnos el enfoque de la gestión financiera de una empresa en la generación de valor.

Una vez finalizado el curso el alumno estará en capacidad de identificar las variables que determinan las condiciones del manejo gerencial en los aspectos de operación, inversión y financiamiento. Esto con el fin de aprovechar las técnicas para evaluar y estimar la rentabilidad de distintos tipos de inversión.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

Al finalizar el curso el estudiante toma decisiones de índole financiero-contable, mediante un claro dominio de los conceptos y fundamentos de administración, de contabilidad gerencial y de finanzas, que contribuyen con la generación de valor en la empresa.

Competencia General

Comunicación Oral Nivel 3

Definición: Capacidad para transmitir oralmente mensajes de manera eficaz dirigidos a diversas audiencias, usando diferentes herramientas que faciliten su comprensión y el logro del propósito.

Competencia Específica

Adquisición, Financiamiento y Gestión de Activos Nivel 3

Definición: Formula alternativas de adquisición, financiamiento y gestión de activos en las organizaciones, con un sustento basado en la creación de valor.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 PLANIFICACIÓN FINANCIERA

LOGRO

Al finalizar la unidad, el estudiante identifica los elementos imprescindibles de la planificación financiera y su rol dentro de la dirección financiera.

TEMARIO

SEMANA 1

- Las metas y las funciones de la administración financiera
- Análisis financiero
- Pronósticos financieros

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos

SEMANA 2

- Apalancamiento operativo, financiero y combinado

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos

Evidencia de Aprendizaje:

- Sustentación y presentación de Trabajo N°1

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 1 a 2

UNIDAD N°: 2 LA DIRECCIÓN BASADA EN EL VALOR

LOGRO

Al finalizar la unidad, el estudiante aplica las principales metodologías para valorizar un negocio.

TEMARIO

SEMANA 3

- Administración del capital de trabajo
- Capital de trabajo y decisiones de financiamiento
- Administración del activo circulante
- Fuentes de financiamiento a corto plazo

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 4

- El proceso de presupuesto de capital
- Valuación y tasas de rendimiento
- Costo de la deuda

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 5

- Costo de las acciones preferentes
- Costo de las acciones comunes
- La decisión del presupuesto de capital
- Riesgo y presupuesto de capital
- Valuación y presupuesto de capital en una empresa apalancada

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 6

- Flujo de efectivo libre después de impuestos
- Flujo del financiamiento después de impuestos
- Flujo de efectivo apalancado después de impuestos
- Método del valor presente ajustado
- Método del flujo a capital

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 7

- Método del costo promedio ponderado del capital
- Beta, apalancamiento operativo, apalancamiento financiero, estructura de costos
- Valorización de empresas

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos

SEMANA 8

Evidencia de Aprendizaje:

- Sustentación y presentación de Trabajo Parcial.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 3 a 8

UNIDAD N°: 3 ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y FINANCIAMIENTO DE LARGO PLAZO

LOGRO

Al finalizar la unidad el estudiante propone los criterios fundamentales para optimizar el monto y la estructura óptima de capital de la empresa.

Adicionalmente, el estudiante toma decisiones estratégicas a largo plazo: modalidades de financiamiento existentes y los riesgos que conllevan.

TEMARIO

SEMANA 9

- Estructura de capital óptima: ponderación de costos
- Toma de decisiones sobre adquisición de capital e inversiones
- Costo de capital en la decisión de presupuesto de capital
- Conceptos básicos de la teoría de estructura de capital
- Límites al uso de la deuda y estructura de capital

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 10

- Mercado de capital

- Banca de inversion: colocaciones públicas y privadas
 - Deuda a largo plazo y arrendamiento financiero o leasing
- Financiamiento por medio de acciones preferentes y comunes

- Política de dividendos y utilidades retenidas

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 11

- Valores convertibles, certificado de acciones e instrumentos derivados
- Mercados eficientes y las finanzas conductistas

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos

Evidencias de Aprendizaje:

- Sustentación y presentación de Trabajo N°2

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 9 a 11

UNIDAD N°: 4 GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y REESTRUCTURACIÓN CORPORATIVA

LOGRO

Al finalizar la unidad, el estudiante evalúa los tipos de riesgos financieros a los que está expuesta una empresa y analiza los productos financieros que existen para mitigarlos.

Adicionalmente, evalúa criterios para optar por el crecimiento externo vía fusiones o joint venture y adquisiciones.

TEMARIO

SEMANA 12

- Riesgo de tipo de cambio, tasa de interés e inflación en empresas no financieras

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 13

- Derivados financieros y cobertura de riesgo

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 14

- Opciones y finanzas corporativas: extensiones y aplicaciones
- Crecimiento externo por medio de fusiones

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos y ejercicios

SEMANA 15

- Administración financiera internacional
- Crisis financieras

Actividades de Aprendizaje:

- Desarrollo de casos

Evidencias de Aprendizaje:

- Sustentación y presentación de Trabajo Final

SEMANA 16

Evidencia de aprendizaje:

- Examen Final

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 12 a 16

VI. METODOLOGÍA

El Modelo Educativo de la UPC asegura una formación integral, que tiene como pilar el desarrollo de competencias, las que se promueven a través de un proceso de enseñanza-aprendizaje donde el estudiante cumple un rol activo en su aprendizaje, construyéndolo a partir de la reflexión crítica, análisis, discusión, evaluación, exposición e interacción con sus pares, y conectándolo con sus experiencias y conocimientos previos. Por ello, cada sesión está diseñada para ofrecer al estudiante diversas maneras de apropiarse y poner en práctica el nuevo conocimiento en contextos reales o simulados, reconociendo la importancia que esto tiene para su éxito profesional.

Las clases se desarrollarán a partir de las lecturas asignadas, las que serán complementadas con las exposiciones del profesor sobre los principales conceptos y fundamentos de cada uno de los tópicos a tratar en el curso. Por esta razón se requiere que los participantes lean anticipadamente las lecturas señaladas para cada sesión con el objeto de alcanzar el conocimiento necesario para lograr un análisis crítico del material asignado.

El curso es eminentemente práctico. Se encargarán durante las sesiones, los trabajos a desarrollar grupalmente. Estos serán expuestos por el grupo seleccionado, quien lo someterá a debate. Estos casos formarán parte de la evaluación continua. Los trabajos asignados podrán elaborarse en grupos de estudio de hasta cuatro participantes. Para poder llevar exitosamente el curso es necesario dedicarle un mínimo de 5 horas a la semana.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

15% (TB1) + 15% (TB2) + 20% (TP1) + 20% (TF1) + 30% (EB1)

TIPO DE NOTA	PESO %
TB - TRABAJO	15
TB - TRABAJO	15
TP - TRABAJO PARCIAL	20
TF - TRABAJO FINAL	20
EB - EVALUACIÓN FINAL	30

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
TB	TRABAJO	1	Sem 2	Evaluación grupal. Evidencia de aprendizaje: Presentación y sustentación oral de trabajos de investigación y/o desarrollo de casos. Competencia evaluada: Comunicación oral y Adquisición, financiamiento y gestión de activos	NO
TB	TRABAJO	2	Sem 11	Evaluación grupal. Evidencia de aprendizaje: Presentación y sustentación oral de trabajos de investigación y/o desarrollo de casos. Competencia evaluada: Comunicación oral y Adquisición, financiamiento y gestión de activos	NO
TP	TRABAJO PARCIAL	1	Sem 8	Evaluación grupal. Evidencia de aprendizaje: Presentación y sustentación oral de trabajos de investigación y/o desarrollo de casos. Competencia evaluada: Comunicación oral y Adquisición, financiamiento y gestión de activos	NO
TF	TRABAJO FINAL	1	Sem 15	Evaluación grupal. Evidencia de aprendizaje: Presentación y sustentación oral de trabajos de investigación y/o desarrollo de casos. Competencia evaluada: Comunicación oral y Adquisición, financiamiento y gestión de activos	NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sem 16	Evaluación individual presencial. Evidencia de aprendizaje: Prueba escrita incluye todos los temas de las unidades del 1 al 4. Competencia evaluada: Adquisición, financiamiento y gestión de activos	SÍ

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/4376529570003391?institute=51UPC_INST&auth=LOCAL